Algonquin Stratégie de Dettes

Le fonds Algonquin Stratégies de dettes repose sur un concept vieux comme le monde : “voler les banques”. À cet égard, nous utilisons les stratégies que nous avons exécutées pendant des décennies dans les banques pour créer un produit destiné aux investisseurs canadiens.

Le fonds est conçu pour les personnes qui veulent plus de leur revenu fixe sans avoir à sacrifier la qualité ou la transparence. Notre attention se porte sur les obligations de qualité supérieure, où nous couvrons le risque de taux d’intérêt et isolons la composante de crédit.

Nous croyons que les écarts de crédit des entreprises à grande capitalisation offrent des rendements attrayants et un potentiel de croissance avec la sécurité d’expositions a des titres de haute qualité, liquides et accessibles.

Pour les comptes d’entreprises, la combinaison de notre structure unique et de nos stratégies génère également un revenu d’entreprise fiscalement avantageux.

Notre fonds.

1. Rendement grâce au crédit de haute qualité.
   Isoler et capitaliser l’exposition au crédit dans les obligations de sociétés, permettant ainsi de générer des rendements attrayants avec un risque de taux d’intérêt minimal.
2. Sélection active du crédit et négociations de titres tactiques.
   Cibler la performance et la valeur relative dans des émetteurs et secteurs spécifiques. Chercher des rendements supplémentaires en capitalisant sur les inefficacités des marchés obligataires.
3. Revenu d’entreprise.
   Les rendements de la société en commandite sont catégorisés comme “revenu d’entreprise actif ”, offrant un avantage fiscal unique aux comptes d’entreprises.*

Nos objectifs.

- Viser des rendements absolus de 6 à 9%.
- Accent sur la préservation du capital.
- Diversification par rapport aux investissements traditionnels.

Équipe de gestion



Brian D’Costa CFA MBA
Associé Fondateur.
Chef de la stratégie et des risques.



Greg Jeffs CFA
Associé Fondateur.
Chefs des placements.



Chris Wallbank CFA
Gestionnaire de portefeuille senior.



Raj Tandon MA
Associé Fondateur.
Président.



Alexander Schwiersch CFA
Associé.
Gestionnaire de portefeuille senior.



Riley Pan CFA MFin
Gestionnaire de portefeuille associée.

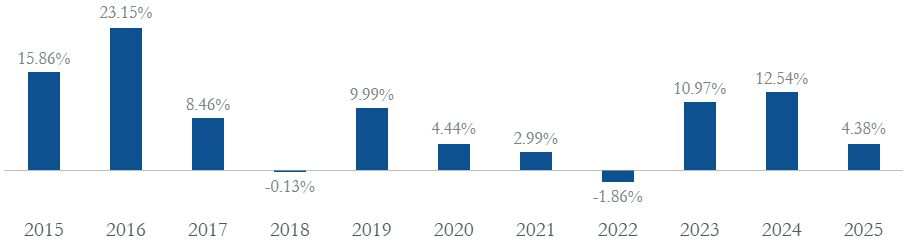
Algonquin Stratégie de Dettes

Au 31 octobre 2026

ALGONQUIN CAPITAL

Rendement

	1 mois	3 mois	AAJ	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Création
Série X	-0.15%	0.47%	1.95%	2.51%	7.61%	5.37%	5.61%	7.68%
Série F	-0.18%	0.32%	1.44%	1.88%	6.62%	4.54%	*n/a*	*n/a*



Rendements par année civile, Série X. 2015 depuis la création le 2 février 2015.

Détails du fonds

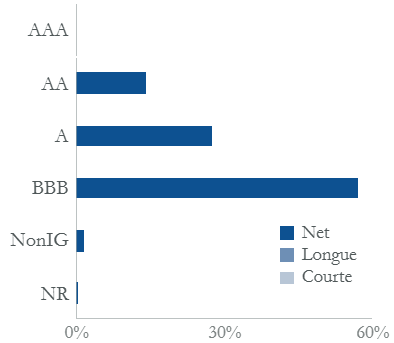
Actif géré *(fonds)*	$399 millions
Actif géré *(firme)*	$1.15 milliards
Fundserv *(Trust)*	CAD: AGQ200 USD: AGQ200U
Fundserv *(LP)*	CAD: AGQ100 USD: AGQ100U
Frais de gestion	1.5%
Frais de perf.	15% *(plafond de perf.)*
Liquidité	Mensuel *(avis de 25 jours)*
Éligible RÉER	Oui
Courtiers princip.	TD, CIBC, BMO
Dérivés compensés	RBC
Date de création	Fev 2, 2015

Indicateurs de portefeuille

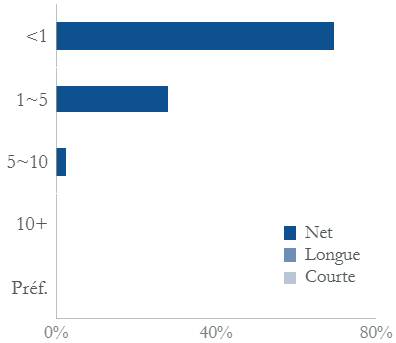
Performance		*Portefeuille*	
Mois positifs	80.9%	CR01	6.78 bps
Volatilité	6.3%	Maturité moyenne pondérée	1.27 ans
Perte maximale	-16.3%	Durée taux d'intérêt	1.71 ans
Ratio de Sharpe	0.9	Levier net de crédit *(5 ans)*	1.36x
Ratio de Sortino	1.6	Exposition totale longue	5.58x

Y a-t-il eu un changement significatif concernant le fonds en octobre 2026 ?
† *Non.*

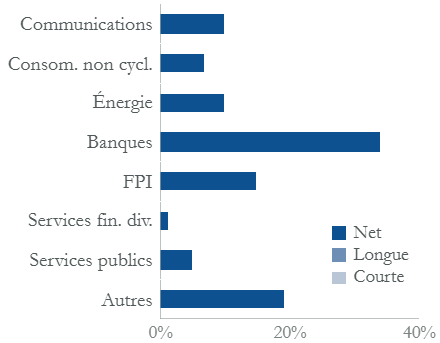
Cote de crédit



Échéance



Secteurs



*Ce document ne constitue pas un conseil fiscal; les investisseurs devraient consulter leur fiscaliste pour connaître les particularités de leur situation et comment la caractérisation des revenus d'entreprise actifs pourrait les affecter. † Aux fins de cet avis, un *changement important* est tout changement dans les activités, opérations ou affaires du fonds susceptible d'affecter la décision d'un investisseur raisonnable d'acheter ou de continuer à détenir des parts du fonds. Les rendements mensuels sont exprimés en dollars canadiens, nets de tous frais et dépenses. La Classe X est fermée aux nouveaux investisseurs. Les performances passées ne sont pas indicatives des résultats futurs. Il n'y a aucune garantie que les résultats obtenus pour des investissements passés seront atteints par le fonds à l'avenir. Les ratios de sharpe et de sortino sont calculés en utilisant respectivement le taux directeur de la Banque du Canada et 0%. Veuillez noter que le fonds n'a pas de références de performances et que les statistiques sont uniquement à des fins de corrélation et de comparaison. Tous les indices sont des rendements totaux et les données S&P sont rapportées en dollars américains. Le rendement du portefeuille est le rendement moyen pondéré à l'échéance, net des coûts d'emprunt et ajusté pour tenir compte du rendement implicite découlant des positions sur contrats à terme de taux d'intérêt. Le CR01 représente l'impact estimé sur la valeur nette d'actifs exprimé en points de base pour une variation d'un point de base des écarts de crédit sur toutes les positions de crédit. L'exposition totale/levier est calculée comme la valeur marchande totale de toutes les positions qui ne sont pas des couvertures divisées par la valeur nette d'inventaire. Le levier de crédit net est calculé en convertissant l'exposition au crédit en une notionnelle équivalent de durée de 5 ans, qui est ensuite divisé par la valeur nette d'inventaire. Pour une explication plus détaillée, visitez https://www.algonquincap.com/wp-content/uploads/2025/03/Fund-metrics.pdf*